



**UCT**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA  
COMERCIALIZADORA REYES E.I.R.L – CHIMBOTE,  
2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR**

**SAENZ REAL, LUIS ENRIQUE  
ORCID: 0000-0002-6038-9543**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGROS BALDEMAR  
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ  
2020**



**UCT**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA  
COMERCIALIZADORA REYES E.I.R.L – CHIMBOTE,  
2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR**

**SAENZ REAL, LUIS ENRIQUE  
ORCID: 0000-0002-6038-9543**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGROS BALDEMAR  
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ  
2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Sáenz Real, Luis Enrique

ORCID: 0000-0002-6038-9543

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,  
Chimbote, Perú

### **ASESOR**

Quiroz Calderón, Milagros Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias  
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de  
Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

## **FIRMA DE JURADO Y ASESOR**

D.R. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

ORCID: 0000-0003-3776-2490

**PRESIDENTE**

MGTR. LUIS ORTIZ GONZÁLEZ

ORCID: 0000-0002-5909-3235

**MIEMBRO**

D.R. MIRIAN NOEMI RODRÍGUEZ VIGO

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**MIEMBRO**

MGTR. QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

**ASESOR**

## AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecer a Dios por guiarme e iluminar mi camino en este arduo camino de la carrera profesional y concluir con éxitos esté presente proyecto.

Le agradezco la confianza, el apoyo y dedicación a mis docentes que día a día se esfuerzan para inculcarnos sus conocimientos. Pero sobre todo al docente y asesor Orlando Bermúdez, que siempre estuvo ahí guiándome y corrigiendo para concluir este trabajo.

A mis padres por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad; muchos de mis logros obtenidos hasta el momento se les debo a ustedes. Me formaron con reglas y algunas libertades, pero al final de cuentas, me motivaron para alcanzar y cumplir con mis más grandes anhelos.

## RESUMEN

La presente investigación denominada Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L.- Chimbote, 2018, tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L – Chimbote, 2018. Metodología: No experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Se encontraron los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 1: Se concluye que el financiamiento para las MYPE del país es favorable porque del crédito que les otorgan puedan hacer un capital necesario para invertir en mercaderías. Respecto al objetivo específico 2: la comercializadora Reyes recurre al crédito de entidades bancarias que es para el incremento de su capital para invertir en mercaderías (capital de trabajo). Respecto al objetivo específico 3: Las MYPE realizan sus actividades comerciales utilizando financiamiento de entidades financieras como son los bancos y también financiamiento propio. Se concluye lo siguiente, las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa de nuestro caso de estudio acuden al financiamiento de entidades financieras no bancarias las cuales le facilitan créditos a corto plazo para capital de trabajo. Se concluye que a las MYPES del Perú se les debe dar más facilidades en el tema de los créditos para que así las empresas puedan tener la liquidez suficiente y de manera beneficiosa generar rentabilidad en sus empresas.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio.

## ABSTRACT

This research, called Characterization of financing for Micro and Small Companies in the Peruvian commerce sector: Case of the Comercializadora Reyes EIRL-Chimbote, 2018, has the general objective of: Describing the characteristics of financing for Micro and Small Companies in the Peruvian commercial sector. : Case Company Comercializadora Reyes EIRL - Chimbote, 2018. Methodology: Non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case. The following results were found Regarding specific objective one: It is concluded that the financing for the country's MSEs is favorable because of the credit that they are granted they can make the capital necessary to invest in merchandise. Regarding specific objective two: the trading company Reyes uses credit from banks, which is to increase their capital to invest in merchandise (working capital). Regarding specific objective three: MYPES carry out their commercial activities using financing from financial entities such as banks and also their own financing. The following is concluded: the MYPES of the Peruvian commerce sector and the company in our case study resort to financing from non-bank financial entities which provide short-term loans for working capital. The following is concluded: the MYPE of the Peruvian commerce sector and the company in our case study resort to financing from non-bank financial entities which provide short-term loans for working capital. It is concluded that MYPES of Peru should be given more facilities in the matter of credits so that companies can have sufficient liquidity and profitably generate profitability in their companies.

**Keywords:** Financing, Micro and Small Businesses, Commerce Sector.

## CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
FIRMA DE JURADO Y ASESOR .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
RESUMEN .....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO .....	viii
ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS .....	xi
I. Introducción .....	1
II. Revisión literaria.....	6
2.1 Antecedentes.....	6
2.1.1 Internacionales. ....	6
2.2.2 Nacionales .....	7
2.2.3 Regionales.....	9
2.2.4 Locales .....	11
2.1 Bases teóricas de la investigación .....	12
2.2.1 Teoría del financiamiento. ....	12
2.2.2 Teoría de la empresa. ....	16
2.2.3 Teoría de la Micro y Pequeña Empresa. ....	17
2.2.4 Teoría del sector comercio.....	18
2.3 Marco Conceptual .....	20
2.3.1 Definición de Financiamiento. ....	20
2.3.2 Definición de Micro y Pequeña Empresa.....	20
2.3.3 Definición del comercio .....	20
III. Hipótesis .....	21



IV.	Metodología .....	22
4.1	Diseño de la investigación .....	22
4.2	Población y muestra .....	22
4.2.1	Población.....	22
4.2.2	Muestra.....	22
4.3	Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	23
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	23
4.4.1	Técnicas.....	23
4.4.2	Instrumentos.....	23
4.5	Plan de análisis .....	24
4.6	Matriz de consistencia .....	24
4.7	Principios Éticos.....	24
V.	Resultados y análisis de resultados.....	27
5.1	Resultados.....	27
5.1.1	Resultados respecto al objetivo específico 1.....	27
5.1.2	Resultados respecto al objetivo específico 2.....	28
5.1.3	Resultados respecto al objetivo específico 3.....	29
5.2	Análisis de resultados .....	31
5.2.1	Análisis respecto al objetivo específico 1.....	31
5.2.2	Análisis respecto al objetivo específico 2.....	31
5.2.3	Análisis respecto al objetivo específico 3.....	32
VI.	Conclusiones.....	32
6.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	32
6.2	Respecto al objetivo específico 2 .....	33
6.3	Respecto al objetivo específico 3 .....	33
6.4	Conclusión general .....	33

Referencias Bibliográficas .....	34
ANEXOS .....	38
Anexo 1 Matriz de consistencia .....	38
Anexo 2 Fichas bibliográficas .....	39
Modelo 1 .....	39
Modelo 2 .....	39
Anexo 3 Cronograma de actividades.....	40
Anexo 4 Cuestionario.....	41

## ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

<i>Cuadro 1 Resultados del Objetivo específico 1</i> .....	27
<i>Cuadro 2 Resultados del Objetivo específico 2</i> .....	28
<i>Cuadro 3 Resultados del Objetivo específico 3</i> .....	29

## **I. Introducción**

En la actualidad el financiamiento es usado frecuentemente para que las Empresas obtengan crecimiento, pero en realidad no todas las personas conocen sobre este método, entonces para conocer más respecto a este tema se podría definir, que son préstamos de dinero que solicitamos en una entidad como son los bancos, las cajas municipales, las cooperativas de ahorro. Estos préstamos solicitados deben ser pagados en un lapso de un tiempo donde se establece la tasa de interés, las cuotas que se va pagar mensual, las comisiones. Todo esto es de acuerdo mutuo entre la entidad que presta los servicios y la empresa o persona que solicite el crédito.

Existe para las MYPE diferentes fuentes de financiamiento, como los préstamos en entidades financieras, pero desafortunadamente para acceder a este método son muchos los requerimientos que se debe cumplir y si en caso se obtiene el crédito las tasas de interés que imponen suelen ser elevadas perjudicando a que la Empresa se valla en pérdida, asimismo InkariPerú (2018) indica “es necesario escoger el crédito que convenga para que en un futuro no se transforme en angustia”.

Hoy en día las MYPE forman parte importante en el crecimiento económico del país, según Economía (2018) indica que “las MYPE aportan al, PBI cerca del 40%, también favorece a generar empleo se indica que el 46% es gracia a una Empresa MYPE ayudando a reducir la pobreza”.

Lamentablemente no todas las MYPE en la ciudad de Chimbote son formales, existe las Empresas que no realizan los pagos de sus impuestos convirtiéndose en MYPE informales de acuerdo con Chimbote en línea (2019) indica “que solo el 20% de las Micro y Pequeñas Empresas están formalizadas” generando estabilidad económica.

Por los siguientes argumentos, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L - Chimbote, 2018?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L – Chimbote, 2018. Para poder conseguir el objetivo general hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la Empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L – Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L – Chimbote, 2018.

La justificación se determina principalmente en que nos permite conocer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Reyes de Chimbote E.I.R.L – Chimbote, 2018.

Por lo tanto, este presente trabajo de investigación será de manera beneficiosa hacia mi persona ya que me permitirá obtener el informe de investigación.

Así mismo la Empresa en estudio se beneficiará porque tratará de comparar distintas maneras de financiamiento de las mencionadas investigaciones con el único

propósito de una mejora para la Empresa. Esta investigación finalmente será útil como una fuente de información para las distintas personas quienes les interese dicha investigación.

La metodología que se utilizo es de tipo de investigación cualitativa, nivel descriptivo- no experimental. De igual forma, para el recojo información se utilizará un cuestionario que se aplicará en este caso a la microempresa investigada del sector comercio, en la ciudad de Chimbote, 2018. Concluyendo con la presente investigación se llegaron a los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 1. Castro (2018), Vergara (2018) y Herrera (2017) nos dan a conocer en los resultados consultados que el crédito que reciben las MYPES proviene de las entidades bancarias, esta fue escogida debido a los pocos requisitos que estas entidades les proporcionan, los prestamos recibidos son a corto plazo y están invertidos en capital de trabajo e incrementar sus activos fijos. Por otro lado, Pozo (2017) nos hace mención que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, y que el financiamiento en su mayoría es dada por terceros. Respecto al objetivo específico 2.

Según la encuesta realizada a la Micro y Pequeña Empresa comercial “Comercializadora Reyes E.I.R.L” obteniendo como resultado que recurrió al financiamiento por terceros en la Caja Municipal del Santa, que cumplió con todos los requisitos para la obtención del crédito, el desembolso fue de S/. 45 000.00, indicando que el pago fue a corto plazo el cual tuvo una duración de 12 meses, por último, el préstamo que adquirieron se invirtió para el capital de trabajo y aumento de mercaderías para la Empresa obteniendo como beneficio el crecimiento

económico. Respecto al objetivo específico 3: Al momento de hacer la comparación del financiamiento que se ha dado a las micro y pequeña empresa del Perú y a la empresa en estudio “Comercializadora Reyes E.I.R.L”. Deducimos que existe coincidencia entre las dos. Es por ello que en cuanto a los resultados encontrados de las características de las MYPE del Perú ya mencionadas nos dice que el financiamiento de las empresas está dispuesto por entidades financieras, y que el tiempo es a corto plazo cabe resaltar que estas fueron utilizadas con el fin de aumentar el capital de trabajo adquisición de mercaderías e incrementar los activos fijos tal como lo mencionan Castro (2018), Vergara (2018) y Herrera (2017). Una vez concluido los resultados llegamos a las siguientes a las siguientes conclusiones.

Respecto al objetivo específico 1: Las MYPE obtienen financiamiento de entidades financieras ya que ellas ofrecen mejores oportunidades y no muchos requisitos al momento de obtener un financiamiento. Por tal motivo se ve claramente una exclusión hacia las MYPE del Perú con respecto a la obtención de un crédito bancario, poniéndolos un sin números de requisitos que se le dificulta avalar dichos créditos.

Respecto al objetivo específico 2: Respecto a la Micro y Pequeña Empresa comercial “Comercializadora Reyes E.I.R.L” Obtuvo préstamos de terceros de la “CAJA MUNICIPAL DEL SANTA”, cumpliendo con todos los requerimientos, en el cual le desembolsaron S/. 45 000.00 en cual fue el pago a corto plazo de 12 meses, el crédito se invirtió para el capital de trabajo y aumento de mercaderías generando mayor crecimiento empresarial.

Respecto al objetivo específico 3: Al analizar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y del caso en estudio Comercializadora Reyes E.I.R.L, puedo decir que el financiamiento es una herramienta indispensable para que las empresas sobresalgan, cabe resaltar

que el dinero que se obtiene de un crédito debe ser utilizado de manera eficaz e invertirlo en capital de trabajo para la mejora de la empresa y así genere ganancias.

Se concluye que de manera general a las MYPES del Perú se les debe dar más facilidades en el tema de los créditos para que así las empresas puedan tener la liquidez suficiente y de manera beneficiosa generar rentabilidad en sus empresas. Por lo dicho se recomienda que los dueños de las empresas se informen acerca de los beneficios al momento de solicitar un crédito, para que así sus empresas surjan y sean líderes.



## **II. Revisión literaria**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales.**

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos e investigaciones que fueron realizados por otros investigadores alrededor del mundo, excepto Perú; acerca de la variable y análisis usado por nuestro objeto de estudio. Luego de revisar los antecedentes se ha podido encontrar los siguientes:

Monge (2017), en su tesis titulada: Micro-Pequeñas Empresas y el mercado financiero, en la ciudad de Santiago- Chile, siendo su objetivo general: es pretender ser un aporte al potencial diseño de políticas públicas a través del análisis de la relación de las Microempresas con el mercado financiero y si efectivamente el acceso a este es principal problema que enfrentan. Utilizó la siguiente metodología: El tipo fue cualitativo porque se limitó solo a describir las variables del estudio. Llegó a la siguiente conclusión, la relevancia de las Empresas de menor tamaño para el desarrollo de la economía es en su participación en la provisión de empleo, como proveedor de Empresas de mayor tamaño y como unidad de refugio en tiempos de crisis las transforma en unos agentes especiales para la aplicación de políticas públicas que tengan impacto sobre su desarrollo. Lo anterior ha llevado al desarrollo de numerosos programas que buscan aportar financiamiento a estas empresas, bajo el supuesto que uno de los principales desafíos que las mismas enfrentan es el acceso al mercado crediticio.

Mener (2017), en su tesis de investigación titulada: La Banca Privada como medio de financiamiento para las Pymes en El Alto 2004 al 2014. Cuyo objetivo

general fue: analizar las variables que limitan el financiamiento de la Banca Privada a las PYMES del Municipio de EL Alto: Utilizó la siguiente metodología. El tipo fue cualitativo porque se limitó solo a describir las variables del estudio. Llegó a la siguiente conclusión: Desde el primer trimestre de 2013 la cartera vigente del crédito Pymes en la banca privada del Municipio de El Alto, ha incrementado, sin embargo, la cartera en mora y ejecutada se incrementado sustancialmente, aspecto que muestra un riesgo de imposibilidad de impago de las Pymes a los créditos que da la banca privada.

### **2.2.2 Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales, a todas las investigaciones realizadas por otros autores e investigaciones en diferentes ciudades del Perú, menos de la región de Ancash, por lo cual se ha podido recoger cierta información relacionado con la variable de investigación del estudio que se realiza. Revisando ciertos antecedentes se encontró lo siguiente:

Vergara (2018), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú – Rubro abarrotes del mercado convento del distrito de Pomabamba, 2017. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú – rubro abarrotes del mercado de convento del distrito de Pomabamba, 2017. Utilizó la siguiente metodología: De tipo cuantitativo , el nivel descriptivo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Llegó a la siguiente conclusión: Que la mayoría de las empresas creen en la importancia del financiamiento; y su fuente de

financiamiento es ajeno; que la mayoría de los empresarios han solicitado crédito de una entidad financiera; el financiamiento que adquirieron fue solicitado crédito de la COOPAC “San Juan Bautista”; desde luego el crédito solicitado invirtió en el capital de trabajo de la Empresa.

Herrera (2017), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015. Siendo su objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú caso: comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015. Utilizó la siguiente metodología: de tipo descriptivo con un nivel cualitativo y de un diseño no experimental, descriptivo bibliográfico y de caso, de acuerdo a las variables. Llegó a las siguientes conclusiones: Concluyo que la empresa comercial Erick E.I.R.L, en el período 2015, acordó el financiamiento para invertir en capital de trabajo y aumentar sus activos fijos; Este financiamiento se realizó con la Caja Municipal de Sullana, ya que es una de las empresas del mercado que ofrece las tasas de interés más accesibles dentro del departamento de Tumbes.

Hernández (2018), en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa abarrotes Richard de imperial – cañete, 2015. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa “Abarrotes Richard de Imperial – Cañete- 2015. Utilizó la siguiente metodología: No experimental-descriptivo-bibliográfico

documental y de caso. Se llegó a la siguiente conclusión: Se concluye que, tanto las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, coinciden en que el financiamiento al cual recurren es: Interno, externo, del sistema bancario y no bancario formal, que es de corto plazo fundamentalmente y que es utilizado en capital de trabajo básicamente.

### **2.2.3 Regionales.**

Para este trabajo se entiende por antecedentes regionales, a todos los trabajos de investigación realizado por otros autores e investigadores en cualquier ciudad de la región de Ancash, mediante cierta investigación se ha podido recoger cierta información relacionado con la variable de investigación del estudio que se realiza. Revisando ciertos antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Bautista (2018), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de abarrotes del distrito de Huaraz, 2015. Siendo su objetivo general: determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de abarrotes del Distrito de Huaraz, 2015. Utilizó la siguiente metodología: de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. Se llegó a las siguientes conclusiones: En relación a las características del financiamiento se concluye que existen dos fuentes de financiamiento las cuales son el interno y externo, en donde el financiamiento interno está conformado por el capital propio, venta de activos y reinversión de utilidades; el financiamiento externo está compuesto por emisión de nuevas acciones, crédito

hipotecario, préstamo bancario, préstamo de financieras, préstamo de usureros, sobregiro bancario y el financiamiento por leasing.

Arteaga (2017), en su tesis titulada: Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Grupo Carlos S.A.C”. - Casma 2016. Utilizó la siguiente metodología: cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Se llegó a la siguiente conclusión: En conclusión, tanto las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Grupo Carlos S.A.C.” necesitan financiamiento de terceros para desarrollarse en su actividad empresarial.

Pozo (2017), en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuidora flores S.R.L de Casma 2016. Siendo tu objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuidora Flores S.R.L. de Casma 2016. Utilizó la siguiente metodología: cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Llegó la siguiente conclusión: el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, el financiamiento en su mayoría es otorgadas por terceros, dando un aporte importante en el sector económico a la Distribuidora Flores S.R.L.

#### **2.2.4 Locales**

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro del distrito de Chimbote; se ha podido encontrar trabajos de investigación y aspectos relacionados con la variable de estudio. Revisando los antecedentes se encontró lo siguiente:

Zamora (2017), en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Grupo culmen S.A.C.” Chimbote, 2016. Siendo tu objetivo general determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Culmen S.A.C. Chimbote, 2016. Utilizó la siguiente metodología: la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Se llegó a la siguiente conclusión: recurren al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

Castro (2018), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Olicruz Chimbote, 2018. Siendo su objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa Grupo Olicruz de Chimbote, 2015. Utilizo la siguiente metodología: La investigación fue bibliográfica - documental y de caso, para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: las MYPE del Perú se caracterizan por obtener financiamiento de terceros (entidades no bancarias) lo cual lo invierten en capital de trabajo, y/o

ampliación de su local, dependiendo a las necesidades y/o política de la empresa; en cambio, la empresa GRUPO OLICRUZ se caracteriza por obtener préstamo de entidades bancarias, lo que a su vez lo usa para compra de mercadería y la ampliación de su local.

## **2.1 Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento.**

#### ***2.2.1.1 Teoría del financiamiento.***

A lo largo de los años se desarrollaron teorías sobre las formas que las Empresas obtenían financiamiento, lo que se logró investigar es lo siguiente:

Miller y Modigliani (como se citó en Contreras y Díaz, 2015) proponen dos teorías: primeramente la Teoría del Trade off y la teoría de Pecking order, en la primera teoría muestra que el valor de la Empresa dependía de los flujos de caja operativos y no de cómo estos flujos se repartían entre los diferentes proveedores de fondo. En la segunda teoría la Empresa no obtiene una estructura de capital inmejorable, sino que sigue un orden correlativo en el cual primero emplean las fuentes internas las que satisfagan estas necesidades y si en caso existe insuficiente utilizan las fuentes externas.

#### ***2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.***

Para que una empresa obtenga financiamiento existen diferentes fuentes o formas de acuerdo con Trenza (2018) indica lo siguiente:

- a) Financiamiento interno: también llamado autofinanciamiento quiere decir que es todo recurso que obtiene la empresa.
- b) Financiamiento externo: es todo aquello que fue financiado por un tercero ya sea un socio o entidades financieras.

En el caso de Viera (2016) indica las siguientes formas de financiamiento que es a través de:

- ✓ Reservas propias, esto quiere decir que son fondos propios o del patrimonio de la empresa.
- ✓ Compañeros y familia, estos préstamos también llamados recursos personales suelen pagar bajas tasas de intereses que suele ser utilizado al momento de crear una empresa.
- ✓ Bolsa y fusiones de financiamiento, estas organizaciones dan créditos siempre y cuando se pruebe que la petición se encuentra alegada.
- ✓ Las organizaciones de patrimonio de inversión, estos entes se encargan de apoyar a las empresas que se encuentran en crecimiento, canjeando valores arbitrarios en la tienda.

### ***2.2.2.3 Plazos de financiamiento***

Al obtener un financiamiento se debe establecer la manera en la que se cancelara este crédito de acuerdo con Moreno (2016, p. 24-25) indica que se puede dar a corto plazo y a largo plazo:



a) **Financiamiento a corto plazo:** Usualmente escogen este método ya que suelen ser menos las tasas de interés en el cual le conviene a las MYPE.

- ✓ Financiamiento mercantil: utilización de las deudas que la organización tiene que abonar.
- ✓ Financiamiento de bolsas: créditos a corto tiempo que las entidades acceden de las instituciones bancarias.
- ✓ Eje de financiamiento: efectivo constantemente libre en las instituciones financieras.
- ✓ Documentos mercantiles: también constituidos como créditos a corto tiempo, consisten en obligaciones no respaldadas de extraordinarias y valiosas entidades que consiguen las instituciones financieras

b) **Financiamiento a largo plazo:** usualmente este plazo se utiliza cuando son cantidades fuertes de dinero que utilizara la Empresa.

- ✓ Garantías: se da al aprobar el crédito solicitado, se hipoteca una propiedad, la cual pasa a manos del prestador.
- ✓ Participaciones: colocación de capital por parte del socio de la Empresa.
- ✓ Vale: documentado por el cual el adquiriente del préstamo, fija una fecha exacta en el cual debe abonar la tasa de interés que se le otorgo.
- ✓ Arrendación capitalista: convenio tratado por dueños de los recursos y arrendamiento, por lo que se le aprueba la utilización de dichos recursos en una fecha establecida, con una retribución de crédito determinado

#### ***2.2.2.4 Sistema del Financiamiento.***

De acuerdo con, Gaitán (2015) indica que el sistema financiero tiene como finalidad transferir los fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de estos métodos:

- ✓ Intermediarios financieros: Son aquellos bancos comerciales que financian los créditos con depósitos de otros natural o jurídica.
- ✓ Mercados financieros: están establecidos por los mercados de bonos, acciones, papeles comerciales, derivados financieros.
- ✓ El mercado de intermediación financiero: está regulado por la Superintendencia de Banca y Seguros Y AFP.
- ✓ El mercado financiero está regulado por la Superintendencia del Mercado de Valores (CONASEV), organismos dependientes del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).

#### ***2.2.2.5 Costos de financiamiento.***

Al momento de obtener un financiamiento se debe tener en cuenta el costo del interés que tiene el crédito, esto está relacionado con los plazos que escogió el empresario de acuerdo con Fernández (2018) indica estos dos tipos de interés:

- ✓ Tasa Nominal: Es la tasa a la cual se capitaliza el dinero anualmente, aun cuando el dinero se capitalice semestral, trimestral o mensualmente.
- ✓ Tasa Efectiva: al momento de darte el préstamo, también incluye el interés generado durante un periodo determinado.

### ***2.2.2.6 Usos del financiamiento.***

Las Empresas adquieren préstamos usualmente para tener crecimiento en su negocio, de acuerdo con Cámara (2018) manifiesta que todas las Empresas requieren de activos productivos para llevar a cabo sus objetivos y generar utilidades es así que suelen utilizar los créditos en:

- ✓ Aumento de activos
- ✓ Pérdidas netas
- ✓ Pago de dividendos o reparto de utilidades
- ✓ Readquisición de acciones

## **2.2.2 Teoría de la empresa.**

### ***2.2.2.1 Teoría de la empresa.***

Desde el punto de vista de (Agreda, 2016) menciona la Empresa es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener los bienes y servicios que se ofrecen en el mercado. La actividad productiva consiste en la transformación de bienes intermedios (materias primas y productos semielaborados) en bienes finales, mediante el empleo de factores productivos básicamente trabajo y capital.

### ***2.2.2.2 Clasificación de la empresa.***

De acuerdo con, Sánchez (2017p.38-41) indica que las Empresas se clasifican de las siguientes maneras:

#### A. Por su Naturaleza

- ✓ Agrícolas. - Organizaciones que se dedican a la agricultura.
- ✓ Pecuarias. - Organizaciones que emplean la venta de animales.
- ✓ Agropecuarias. - Organizaciones que se dedican a la agricultura y venta de animales.
- ✓ Extractivas. - Organizaciones que se dedican a la explotación de recursos naturales.
- ✓ Producción Natural. - Organizaciones que emplean la venta de criaderos de peces.
- ✓ Transformación. - Organizaciones que emplean la venta de materia prima para la transformación en productos.
- ✓ Servicio. - Organizaciones que se dedica a suministrar servicios a las organizaciones.
- ✓ Comerciales. - Organizaciones que ofrecen la transacción y adquisición de los productos

### **2.2.3 Teoría de la Micro y Pequeña Empresa.**

#### ***2.2.3.1 Teoría de la Micro y Pequeña Empresa.***

A lo largo de los años el estado creo estas organizaciones con el fin de que obtuviera crecimiento y así otorgar oportunidades de trabajo a las personas, estableció esta ley que ampara a todas las MYPE

Según la Ley N° 28015 (2003) denominada Ley de promoción y formalización de las Micro y Pequeñas Empresas, en su Artículo 2° sintetiza:

La MYPE como aquella unidad económica, que son conformadas por personas naturales o bien jurídicas, bajo cualquier tipo de organización o de gestión Empresarial, el cual tiene como objetivo la realización de actividades de producción, transformación, comercialización de bienes y las prestaciones de ciertos servicios.

A lo largo de los años desde que se creó la Ley de formalización se han ido actualizando, la ley N° 30056 (2013) da a conocer la nueva Ley, en la cual en sus modificaciones refiere que las MYPE tienen como responsabilidad establecer una categoría Empresarial que le determine sus niveles de ventas anuales. Por otro lado, ya no se empleará el número de trabajadores, tal como se especifica a continuación:

- ✓ **Microempresa:** Se establece mediante las ventas que se hacen cada año máximo de 150 UIT.
- ✓ **Pequeña Empresa:** Se da mediante las ventas que se hacen cada año superiores a 150 UIT, y máximo de 1700 UIT.
  - ✓ **Mediana Empresa:** Se establece mediante las ventas que se hacen cada año superiores a 1700 UIT, y máximo de 2300 UIT.

## **2.2.4 Teoría del sector comercio.**

### ***2.2.4.1 Teoría del sector comercio.***

De acuerdo con López (2017) indica que el término comercio proviene del concepto latino comercio y se refiere a la transacción que se lleva a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. También se denomina comercio al local comercial, negocio, botica o tienda, y al grupo social conformado por los comerciantes.

#### ***2.2.4.2 Tipos de empresas comerciales***

Para que las Empresas surjan y tengan crecimiento económico debe tener claro el rubro en la cual se dedicara en el caso de las Empresas comerciales según Contreras (2015) menciona que existen dos tipos de Empresas:

- ✓ Mayoristas: estas organizaciones tienen como finalidad adquirir grandes sumas de mercadería, para después venderlas en las Empresas minoristas.
- ✓ Minoristas: estas organizaciones tienen como finalidad vender productos, pero sus ingresos son montos pequeños.

#### ***2.2.4.3 Descripción de la empresa***

La Empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L de Chimbote con numero RUC: 20402708761 inicio sus actividades el 19 de mayo de 1998 siendo una Empresa que se dedica a la compra y venta de abarrotes en general al por mayor y menor, el dueño de la Empresa comenzó solo con poca mercadería, pero al pasar del tiempo y gracias al esfuerzo de ello y también a los préstamos que recibió fue en aumento, convirtiéndose hoy por hoy en una de las tiendas más grandes aquí en Chimbote que reparte mercadería de abarrotes en general a distintas parte de la ciudad y abasteciendo en todos los mercados, también distribuye la mercadería a diferentes ciudades como Casma Trujillo Huarmey. La comercializadora está ubicada en Av. buenos aire-El progreso- Chimbote en región Áncash provincia de Chimbote.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definición de Financiamiento.**

El financiamiento se define como el conjunto de recursos monetarios en el cual se utiliza para ejecutar una actividad económica, usualmente las Empresas llevan a cabo este método con el fin de invertir en capital, compra activos etc.

Viera (2016) define que “consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio” (p.34).

### **2.3.2 Definición de Micro y Pequeña Empresa.**

Se podría decir que la Empresa es una entidad u organización dedicada a realizar una actividad económica ya sea producir bienes o prestar servicios, tiene como objetivo obtener fines de lucro.

Gonzales (2016) “Define la Empresa como una organización dedicada actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos” (p.63).

### **2.3.3 Definición del comercio**

EL comercio es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante.

Según López (2017) define el comercio “a la transacción que se lleva a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. También se denomina comercio al local comercial, negocio, botica o tienda, y al grupo social conformado por los comerciantes” (p.44)

### **III. Hipótesis**

No aplicará debido a que nuestra investigación será no experimental – descriptiva - bibliográfica – documental y de caso.

Según Hernández (2015) afirma que, “Una hipótesis científica es una proposición aceptable que ha sido formulada a través de la recolección de información y datos, aunque no esté confirmada, sirve para responder de forma alternativa a un problema con base científica” (párr. 01).

“Pero cabe comentar que no en todas las investigaciones descriptivas se formulan hipótesis o que estas son afirmaciones más generales” (Hernández, Fernández & Bautista, p. 79).



## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la investigación**

El tipo de la investigación fue cualitativo, el diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipuló nada de la variable, unidad de análisis, o seres humanos; solo se limitó a realizar la investigación conforme a la realidad. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de las MYPE del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L como unidad de análisis. Fue bibliográfico porque para cumplir con el objetivo específico N° 1 se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes. Fue de caso porque para conseguir los resultados del objetivo específico N° 2 se utilizó un cuestionario a través de una entrevista a la empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L.; finalmente para desarrollar el objetivo N° 3 se realizó un análisis comparativo entre el objetivo específico 1 y 2.

### **4.2 Población y muestra**

#### **4.2.1 Población.**

Está conformada por todas las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú.

#### **4.2.2 Muestra.**

Está conformada por el caso en estudio: Comercializadora Reyes E.I.R.L.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables complementarias y principales	Definición Conceptual	Definición operacional		Indicadores	SI	NO
		Dimensiones	Sub dimensiones			
<b>Variables complementarias:</b>  <b>Perfil de la Micro</b>	<b>Sánchez, (2012)</b> es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial.	Según su tamaño	micro	Ítem 1		
			pequeña	Ítem 2		
		Tipo	Formal	Ítem 3		
			Informal	Ítem 4		
		Sector económico	Comercio	Ítem 5		
			Industria	Ítem 5		
			Servicio	Ítem 5		
		Tiempo	Años	Ítem 7		
		Según el destino de capital	Empresa con ánimo de lucro	Ítem 8		
			Empresa para subsistencia	Ítem 9		

### 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

#### 4.4.1 Técnicas.

Para el desarrollo de la presente investigación se aplicó la técnica de la encuesta y las fichas bibliográficas.

#### 4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas

#### **4.5 Plan de análisis**

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se hará una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizará el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente de la empresa del caso.
- Para cumplir con el objetivo específico 3 se hará un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

Ver anexo N° 1

#### **4.7 Principios Éticos**

Según la Universidad Católica los Ángeles De Chimbote en su reglamento de ética versión 002 para la investigación dicen lo siguiente.

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la escuela de Pre Grado, ciñéndose a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética para la investigación; con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de la empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L.

Principios que rigen la actividad investigadora.

- **Protección a las personas.** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

- **Beneficencia y no maleficencia.** - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia.** - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

- **Integridad científica.** - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.
- **Consentimiento informado y expreso.** - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Resultados respecto al objetivo específico 1.

*Cuadro 1 Resultados del Objetivo específico 1*

Autor (es)	Resultados
<b>Vergara (2018)</b>	Que la mayoría de las empresas creen en la importancia del financiamiento; y su fuente de financiamiento es ajeno; que la mayoría de los empresarios han solicitado crédito de una entidad financiera; el financiamiento que adquirieron fue solicitado crédito de la COOPAC “San Juan Bautista”; desde luego el crédito solicitado invirtió en el capital de trabajo de la empresa; finalmente el monto del crédito otorgado ha satisfecho sus necesidades.
<b>Herrera (2017)</b>	Concluyo que la empresa comercial Erick E.I.R.L, en el período 2015, acordó el financiamiento para invertir en capital de trabajo y aumentar sus activos fijos; Este financiamiento se realizó con la Caja Municipal de Sullana, ya que es una de las empresas del mercado que ofrece las tasas de interés más accesibles dentro del departamento de Tumbes.
<b>Bautista (2018)</b>	En relación a las características del financiamiento se concluye que existen dos fuentes de financiamiento las cuales son el interno y externo, en donde el financiamiento interno está conformado por el capital propio, venta de activos y reinversión de utilidades; el financiamiento externo está compuesto por emisión de nuevas acciones, crédito hipotecario, préstamo bancario, préstamo de financieras, préstamo de usureros, sobregiro bancario y el financiamiento por leasing.
	En conclusión, tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la

<b>Arteaga (2017)</b>	empresa en estudio “Grupo Carlos S.A.C.” necesitan financiamiento de terceros para desarrollarse en su actividad empresarial
<b>Pozo (2017)</b>	Se concluye que, el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, el financiamiento de las Micro empresas en su mayoría son otorgadas por terceros, dando un aporte importante en el sector económico a la Distribuidora Flores S.R.L.
<b>Castro (2018)</b>	Las MYPE del Perú se caracterizan por obtener financiamiento de terceros (entidades no bancarias) lo cual lo invierten en capital de trabajo, y/o ampliación de su local, dependiendo a las necesidades y/o política de la empresa; en cambio, la empresa “GRUPO OLICRUZ” se caracteriza por obtener préstamo de entidades bancarias, lo que a su vez lo usa para compra de mercadería y la ampliación de su local.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Internacionales, Nacionales y locales

### 5.1.2 Resultados respecto al objetivo específico 2.

*Cuadro 2 Resultados del Objetivo específico 2.*

<b>1. ¿Cuántos años tiene constituida la Empresa?</b>		
1 – 3 años( )	4 – 6 años( )	7 – 10 años( <b>X</b> )
<b>2. ¿Cuántos trabajadores tiene la Empresa?</b>		
De 1 –4( )	De 5-10( <b>X</b> )	Más de 10( )
<b>3. ¿Cuál es el objetivo de la Empresa?</b>		
Obtener ganancias( <b>X</b> )	Generar empleo a la familia( )	Dar empleo a la comunidad( )
<b>4. ¿Obtienen financiamiento para la Empresa?</b>		
SI( <b>X</b> )	No ( )	
<b>6. ¿Cuál es el tipo de financiamiento para su Empresa?</b>		
Propio( )	Entidades financ. Bancarias( )	Entidades financ

no bancarias(X)

**7. ¿Cuál es la Entidad financiera que recurre?**

Banco BCP ( ) Banco Continental ( ) Caja del santa ( X) Caja Sullana ( )

**8. ¿Cuál fue el monto crédito asignado para su Empresa?**

S/30,000( ) 45,000(X) 35,000( )

**9. ¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?**

6 meses( ) 12 meses(X) 18 meses( )

**10. ¿El financiamiento obtenido fue beneficioso para su Empresa?**

no ( ) si (X)

**11. ¿En que utilizo el prestamos que obtuvo?**

Pago a proveedores ( ) capital (X) pago de planillas ( )

Fuente: Elaboración propia en base aplicado al gerente de la empresa.

**5.1.3 Resultados respecto al objetivo específico 3.**

*Cuadro 3 Resultados del Objetivo específico 3*

Elementos de comparación	Resultado del objetivo específico 1	Resultado del objetivo específico 2	Resultados
Fuentes de financiamiento y	Arteaga (2017) Pozo (2017), Vergara (2018), Herrera (2017) Castro (2018) Hacen mención que las MYPE en el Perú en su total mayoría financian sus actividades comerciales con un financiamiento por	La empresa en estudio recurre al financiamiento de terceros.	Si coinciden



	medio de terceros con el fin de realizar sus actividades de comercialización.		
Sistema de financiamiento	Castro (2018), Herrera (2017) y Vergara (2018) coinciden en hacer mención que las MYPE recurren a entidades no bancarias porque este sistema les ofrece más facilidades.	La empresa obtuvo financiamiento en entidades no bancarias.	Si coinciden
Clases de instituciones financieras	Castro (2018), Hernández (2018) hacen mención que las MYPE encuestadas obtuvieron crédito de entidades bancarias.	La empresa obtuvo el préstamo de la Caja Municipal de Santa.	No Coinciden
Uso del financiamiento	Vergara (2018), Herrera (2017), (Hernández, 2018)y Zamora (2017), la mayoría de autores mencionados los créditos que solicitaron fueron utilizados para aumentar el capital de trabajo mejorando así la actividad comercial.	El crédito que solicito lo invirtió en capital de trabajo ya que lo utilizo con el fin de ampliar su negocio (incremento de mercaderías)	Si Coinciden

---

Plazos de financiamiento	(Hernández, 2018).menciona que las MYPE que obtuvieron créditos de terceros, fueron a corto plazo	El dueño del negocio indico que la empresa obtuvo el crédito a corto plazo Si coinciden
-----------------------------	---	---

---

Fuente: Elaboración propia en base a los cuadros 1 y 2 de la presente investigación.

## **5.2 Análisis de resultados**

### **5.2.1 Análisis respecto al objetivo específico 1.**

Castro (2018), Vergara (2018) y Herrera (2017) nos dan a conocer en los resultados consultados que el crédito que reciben las MYPES proviene de las entidades bancarias, esta fue escogida debido a los pocos requisitos que estas entidades les proporcionan, los prestamos recibidos son a corto plazo y están invertidos en capital de trabajo e incrementar sus activos fijos.

Por otro lado, Pozo (2017), Arteaga (2017) y (Bautista 2018) nos hace mención que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, y que el financiamiento en su mayoría es dada por terceros.

### **5.2.2 Análisis respecto al objetivo específico 2.**

Según la encuesta realizada a la Micro y Pequeña Empresa comercial “Comercializadora Reyes E.I.R.L” obteniendo como resultado que recurrió al financiamiento por terceros en la Caja Municipal del Santa, que cumplió con todos los requisitos para la obtención del crédito, el desembolso fue de S/. 45 000.00,

indicando que el pago fue a corto plazo el cual tuvo una duración de 12 meses, por último, el préstamo que adquirieron se invirtió para el capital de trabajo y aumento de mercaderías para la Empresa obteniendo como beneficio el crecimiento económico.

### **5.2.3 Análisis respecto al objetivo específico 3.**

Al momento de hacer la comparación del financiamiento que se ha dado a las micro y pequeña empresa del Perú y a la empresa en estudio “Comercializadora Reyes E.I.R.L”. Deducimos que existe coincidencia entre las dos. Es por ello que en cuanto a los resultados encontrados de las características de las MYPES del Perú ya mencionadas nos dice que el financiamiento de las empresas está dispuesto por entidades financieras, y que el tiempo es a corto plazo cabe resaltar que estas fueron utilizadas con el fin de aumentar el capital de trabajo adquisición de mercaderías e incrementar los activos fijos tal como lo mencionan Castro (2018), Vergara (2018) y Herrera (2017).

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Las Mypes obtienen financiamiento de entidades financieras ya que ellas ofrecen mejores oportunidades y no muchos requisitos al momento de obtener un financiamiento. Por tal motivo se ve claramente una exclusión hacia las MYPES del Perú con respecto a la obtención de un crédito bancario, poniéndolos un sin números de requisitos que se le dificulta avalar dichos créditos.

## **6.2 Respecto al objetivo específico 2**

Respecto a la Micro y Pequeña Empresa comercial “Comercializadora Reyes E.I.R.L”

Obtuvo préstamos de terceros de la “CAJA MUNICIPAL DEL SANTA”, cumpliendo con todos los requerimientos, en el cual le desembolsaron S/. 45 000.00 en cual fue el pago a corto plazo de 12 meses, el crédito se invirtió para el capital de trabajo y aumento de mercaderías generando mayor crecimiento empresarial.

## **6.3 Respecto al objetivo específico 3**

Al analizar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y del caso en estudio Comercializadora Reyes E.I.R.L, puedo decir que el financiamiento es una herramienta indispensable para que las empresas sobresalgan, cabe resaltar que el dinero que se obtiene de un crédito debe ser utilizado de manera eficaz e invertirlo en capital de trabajo para la mejora de la empresa y así genere ganancias.

## **6.4 Conclusión general**

Ya concluyendo de manera general considero yo que a las MYPES del Perú se les debe dar más facilidades en el tema de los créditos para que así las empresas puedan tener la liquidez suficiente y de manera beneficiosa generar rentabilidad en sus empresas.

Por lo dicho se recomienda que los dueños de las empresas se informen acerca de los beneficios al momento de solicitar un crédito, para que así sus empresas surjan y sean líderes.

## Referencias Bibliográficas

- Agreda, D.(2016). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Peru: Caso Empresa de servicios Daniel. E.I.R.L. de chimbote, 2013.* Universidad católica de los Angeles de chimbote,Perú.
- Arteaga, Z. (2017). *Caracterizacion del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Peru:caso empresa Grupo Carlos S.A.C Casma 2016.* casma: Univercidad Catolica Los Angeles de Chimbote.
- Bautista, F. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de abarrotes del distrito de Huaraz, 2015.* Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4617/CARACTERIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_BAUTISTA%20CABALLERO%20FI ORELA\\_PILAR.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4617/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_BAUTISTA%20CABALLERO%20FI ORELA_PILAR.pdf?sequence=4)
- Cámara L. (2018). *El uso del financiamiento a largo plazo.* Recuperado de <https://eempresario.mx/problema-administracion/uso-financiamiento-largo-plazo>
- Castro, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa “Grupo Olicruz”- Chimbote, 2015.* Obtenido de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_CASTRO\\_VERA\\_MA RILYN\\_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MA RILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Chimbote en línea. (2019). *80% de Mypes que funcionan en el mercado local lo hace desde la informalidad.* Obtenido de: <http://www.chimbotenlinea.com/economia/02/05/2019/chimbote-80-de-mypes-que-funcionan-en-mercado-local-lo-hace-desde-la>
- Contreras, N. & Díaz, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones.* Recuperado de: [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/824](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824)

- Economía. (2018). *Mypes porque son importantes para la economía peruana*.  
Obtenido de: <https://www.pqs.pe/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana>
- Fernández, E. (2018). *Tasa efectiva, tasa nominal y tasas equivalentes*. Recuperado de: <http://www.alasala.cl/index.php/2018/10/10/tasa-efectiva-tasa-nominal-y-tasas-equivalentes/>
- Gaitán, O. (2015). *La morosidad en la oficina la Hermelinda de la caja municipal de ahorro y crédito de Sullana S.A. periodo 2009-2013*. Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Gonzales, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector textilera, rubro compra y venta de telas, del distrito de Callería, 2016*. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Pucallpa. Perú.
- Hernández, F. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa abarrotes Richard de imperial*. Cañete: El cid. Obtenido de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3099/MYPES\\_FINANCIAMIENTO\\_HERNANDEZ\\_DE\\_LA\\_CRUZ\\_MEILYN\\_JULIANA.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3099/MYPES_FINANCIAMIENTO_HERNANDEZ_DE_LA_CRUZ_MEILYN_JULIANA.pdf?sequence=4)
- Hernández, R., Fernández, C., & Bautista, M. (2010). *Metodología de la investigación, 5ta Ed.* 52. Recuperado de [https://www.esup.edu.pe/descargas/dep\\_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf](https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf)
- Herrera, E. (2017). *Caracterización del financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeña empresas del sector comercio rubro Abarrotes en el Peru: Caso comercial Erick E.I .R.L Tumbes, 2015*. Obtenido de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_HERRERA\\_SANCHEZ\\_ELIANA\\_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HERRERA_SANCHEZ_ELIANA_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- InkariPeru. (2018). *Financiamiento de las mypes*. Obtenido de: <http://www.inkariperu.com/financiamiento-mype.html>

- Ley N° 28015 (2003) . *Ley de promoción y formalización de las micro y pequeñas Empresas*. Sunat, Lima, Perú. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPEs/normas/ley-28015.pdf>
- López, C. (2017). *El termino comercio proviene del concepto*:. Prezi. Recuperado de: <https://prezi.com/xk1fyrrycw1j/el-termino-comercio-proviene-del-concepto-latino-commercium/>
- Mener, N. (2017). *La banca privada como medio de financiamiento para las pymes de el Alto 2004*. Universidad mayor de san andres , la paz.
- Monge, I. (2017). *Micro-Pequeña empresas y el mercado financiero*. Universidad de Chile. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/149520/Monge%20Iriarte%20Ignacio.pdf?sequence=1&isAllowed=>
- Moreno, R. N. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa proquitec industrial s.a.c. Trujillo, 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1425>
- Pozo, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso distribuidora flores S.R.L de Casma 2016*. Obtenido de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3321/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_POZO\\_RODRIGUEZ\\_LUIS%20ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3321/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_POZO_RODRIGUEZ_LUIS%20ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Sánchez, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa M & M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L Casma 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Trenza, A. (2018). *Cuáles son las fuentes de financiación más usadas en una Empresa*. Recuperado de <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Vergara, L. (2018). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú-Rubro Abarrotes del mercado convento del distrito de pomabamba*. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5682/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_VERGARA\\_CAPILLANO\\_ALFREDO\\_MAXIMO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5682/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_VERGARA_CAPILLANO_ALFREDO_MAXIMO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Viera, S. N. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito de Sullana, año 2014.* (tesis de licenciatura). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote., Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/865>

Zamora, S. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “grupo culmen S.A.C.” Chimbote, 2016.* Obtenido de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2126/CARACTERIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_ZAMORA\\_TIRADO\\_SANTOS RONALD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2126/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_ZAMORA_TIRADO_SANTOS RONALD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)



## ANEXOS

### Anexo 1 Matriz de consistencia

<b>Título</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Variable</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivo específico</b>
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "REYES" E.I.R.L.- Chimbote, 2018	¿Cuáles son las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "REYES" E.I.R.L, Chimbote, 2018?	Financiamiento	Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "REYES" E.I.R.L Chimbote, 2018.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa "Reyes E.I.R.L, Chimbote, 2018"</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Reyes E.I.R.L Chimbote, 2018.</li> </ol>

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 2 Fichas bibliográficas

Modelo 1

Autor(a).....  
Título.....  
Año.....  
Editorial o imprenta.....  
Ciudad, país.....  
Nº de edición.....  
Traductor.....  
Nº de página.....

Modelo 2

Autor (a): .....	Editorial: .....
Título: .....	Ciudad, país: .....
Año: .....	
Resumen: ..... ..... ..... .....	
Número de edición: .....	
Traductor: .....	

Anexo 3 Cronograma de actividades.

<b>CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES</b>																	
<b>N°</b>	<b>Actividades</b>	<b>Año 2019</b>								<b>Año 2020</b>							
		<b>Semestre I</b>				<b>Semestre II</b>				<b>Semestre I</b>				<b>Semestre II</b>			
		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	Elaboración del Proyecto	X															
<b>2</b>	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		X														
<b>3</b>	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			X													
<b>4</b>	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				X												
<b>5</b>	Mejora del marco teórico y metodológico					X											
<b>6</b>	Elaboración y validación del instrumento de recolección de información.						X										
<b>7</b>	Elaboración del consentimiento informado							X									
<b>8</b>	Recolección de datos								X								
<b>9</b>	Presentación de resultados									X							
<b>10</b>	Análisis e interpretación de los resultados.										X						
<b>11</b>	Redacción del informe preliminar											X					
<b>12</b>	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de la Investigación												X				
<b>13</b>	Aprobación del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación													X			
<b>14</b>	Presentación de ponencia en jornadas de investigación														X		
<b>15</b>	Redacción del artículo científico.															X	X

Anexo 4 Cuestionario.



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa “Comercializadora Reyes E.I.R.L.” para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA COMERCIALIZADORA REYES E.I.R.L. -CHIMBOTE, 2018.

---

**1. ¿Cuántos años tiene constituida la Empresa?**

1 – 3 años( )

4 – 6 años( )

7 – 10 años( **X** )

---

**2. ¿Cuántos trabajadores tiene la Empresa?**

De 1 –4( )

De 5-10( **X** )

Más de 10( )

---

**3. ¿Cuál es el objetivo de la Empresa?**

Obtener ganancias( **X** )      Generar empleo a la familia( )      Dar empleo a la comunidad( )

---

**4. ¿Obtienen financiamiento para la Empresa?**

SI(**X**)

No ( )

---

**6. ¿Cuál es el tipo de financiamiento para su Empresa?**

Propio( )

Entidades financ. Bancarias( )

Entidades financ  
no bancarias(**X**)

---

**7. ¿Cuál es la Entidad financiera que recurre?**

Banco BCP ( )

Banco Continental ( )

Caja del santa ( **X** )

Caja Sullana ( )

---

**8. ¿Cuál fue el monto crédito asignado para su Empresa?**

S/30,000( )

45,000(**X**)

35,000( )

---

**9. ¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?**

6 meses( )

12 meses(**X**)

18 meses( )

---

**10. ¿El financiamiento obtenido fue beneficioso para su Empresa?**

no ( )

si (**X**)

---

**11. ¿En que utilizo el prestamos que obtuvo?**

Pago a proveedores ( )

capital (**X**)

pago de planillas ( )